

MKB Alapkezelő Zrt. Havi portfóliójelentés

2010. OKTÓBER

MKB Garantált
Likviditási Alap

MKB Gránit Tőkevédett
Likviditási Alap

MKB Mozaik Tőkevédett
Likviditási Alap

MKB Euro Tőkevédett
Likviditási Alap

MKB Dollár Tőkevédett
Likviditási Alap

MKB Prémium Nyíltvégű
Pénzpiaci Befektetési Alap

MKB Hozam Expressz 2.
Pénzpiaci Befektetési Alap

MKB Nyíltvégű Állampapír
Befektetési Alap

MKB Nemzetközi Vállalati
Kötvény Befektetési Alap

MKB Ingatlan Alapok
Alapja Befektetési Alap

MKB Alapok Alapja
Nyíltvégű Befektetési Alap

MKB Nyersanyag Alapok
Alapja Befektetési Alap

MKB Hozamvadász
Nyíltvégű Befektetési Alap

MKB Bonus Közép-Európai
Részvény Befektetési Alap

MKB Európai Nyíltvégű
Részvény Befektetési Alap

MKB Pagoda Tőkevédett
Származtatott Alap

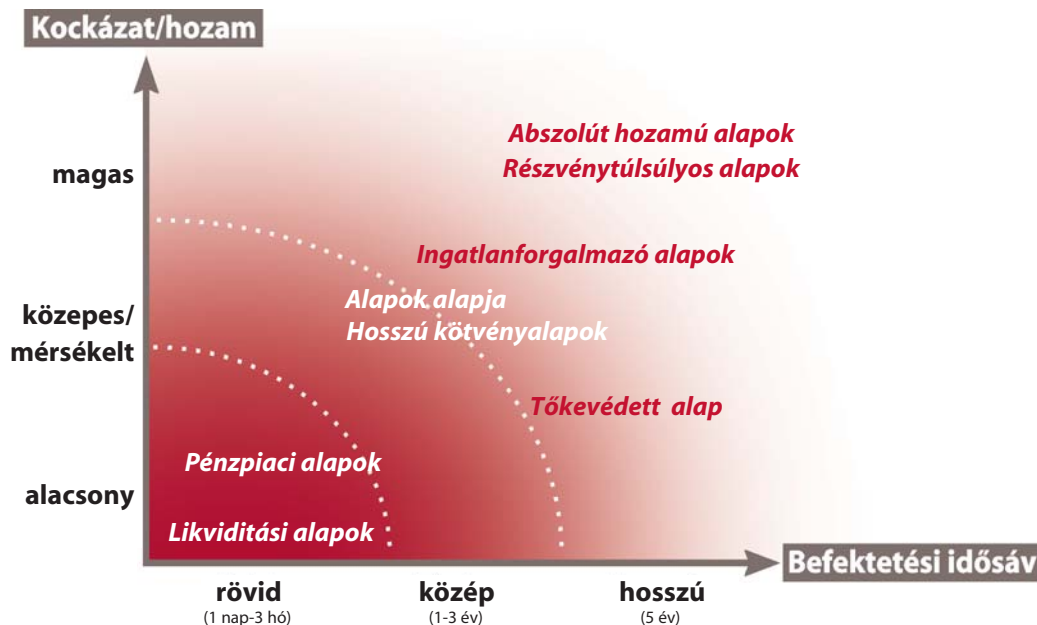
MKB Zártvégű Alapok



Aktualitások

Az MKB Gold Private Banking Származtatott Befektetési alap és az MKB Triász Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap jegyzése sikeresen lezárult. Új alap, az MKB Primátus Tőke- és Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap jegyzése indult el, mely 2010. december 15-ig jegyezhető az MKB Bank Zrt. hálózatában. Az alap a futamidő végén 20%-os védett hozamot, illetve a meghatározott részvénykosár teljesítményéből történő részesedést biztosít a befektetők számára.

Kockázat



Alap neve

MKB Garantált Likviditási Alap
MKB Gránit Tőkevédett Likviditási Alap
MKB Mozaik Tőkevédett Likviditási Alap
MKB Euro Tőkevédett Likviditási Alap
MKB Dollár Tőkevédett Likviditási Alap
MKB Prémium Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alap
MKB Hozam Expressz 2. Pénzpiaci Befektetési Alap
MKB Nyíltvégű Állampapír Befektetési Alap
MKB Nemzetközi Vállalati Kötvény Befektetési Alap
MKB Ingatlan Alapok Alapja
MKB Alapok Alapja
MKB Nyersanyag Alapok Alapja
MKB Hozamvadász Nyíltvégű Befektetési Alap
MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap
MKB Európai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap
MKB Pagoda Tőkevédett Származtatott Alap
MKB Zártvégű Alapok

alap típusa

likviditási alap
likviditási alap
likviditási alap
likviditási alap
likviditási alap
pénzpiaci alap
pénzpiaci alap
hosszú kötvényalap
hosszú kötvényalap
ingatlanforgalmazó alap
alapok alapja
alapok alapja
abszolút hozam alap
részvénnytúlsúlyos alap
részvénnytúlsúlyos alap
tőkevédett alap
tőkevédett alap

Mi történt októberben a pénz- és tőkepiacokon?

NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY:

Bár a szeptemberi emelkedésnél kisebb mértékben, de októberben is jellemzően emelkedtek a főbb részvényi indexek. A piacok immár kész tényként kezelték az amerikai jegybank novemberben bejelentendő új kötvényvásárlási programját, ami a kockázati étvágyat tovább erősítette. Elsősorban az amerikai részvényi piacok jártak elől az emelkedéssel, de októberben már a fejlődő ázsiai és nagyobb feltörekvő országok részvényindexei is vágtni kezdtek. Érdemes kiemelni ezek közül is a török és az indiai részvényi piacokat, mivel előbb új történelmi csúcsra, utóbbi pedig annak közelébe ugrott októberben.

NEMZETKÖZI KÖTVÉNY:

A kötvényi piacokon is a kockázati étvágy fokozódását lehetett látni. Elsősorban a feltörekvő piaci és a vállalati kötvények nyújtottak kiváló teljesítményt, de az eurozóna periférikus és problémásnak tekintett kötvényi piacain is átmeneti jelleggel erős vételi kedv volt jellemző. Ezt elősegítette az a kínai bejelentés, hogy az ország görög államkötvényeket fog vásárolni majd aukciókon, amint az ország a tervek szerint 2012-ben visszatér az elsődleges kibocsátási piacra.

HAZAI RÉSZVÉNY:

A magyar részvényi piacot októberben inkább a szenvedés jellemezte, elsősorban a kormány által bejelentett második intézkedéscsomag azon része miatt, miszerint a kötelező nyugdíjpenztári rendszer alapos megbotlygatására készül a hazai törvényhozó. Ennek hatása jelentős részvény-eladás lehet a hazai piacon, mivel az állami rendszerbe visszalépők portfóliójának részvényelemeit várhatóan előbb értékesítenie kell majd az alapkezelőknek – ez pedig jelentős részvényi nyomást eredményezhet a jövő év során a hazai tőzsdén.

HAZAI KÖTVÉNY:

A hazai kötvények szintén inkább csak szenvedtek októberben, a hosszabb lejáratú kötvény-hozamok ismét 7% környékére ugrottak. Történt mindez a forint erősödése ellenére, ugyanis a kormányzati elképzelések (különadók, nyugdíjpenztári rendszer átalakítási tervei) meglehetősen visszas fogadtatásban részesültek a külföldi elemzők részéről.

DÁTUM

2010. október 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

46 658 896 520 Ft

ÁRFOLYAM

1,273114 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000705280

ELSZÁMOLÁS

T NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

KOCKÁZAT



AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



BEFEKTETÉSI POLITIKA

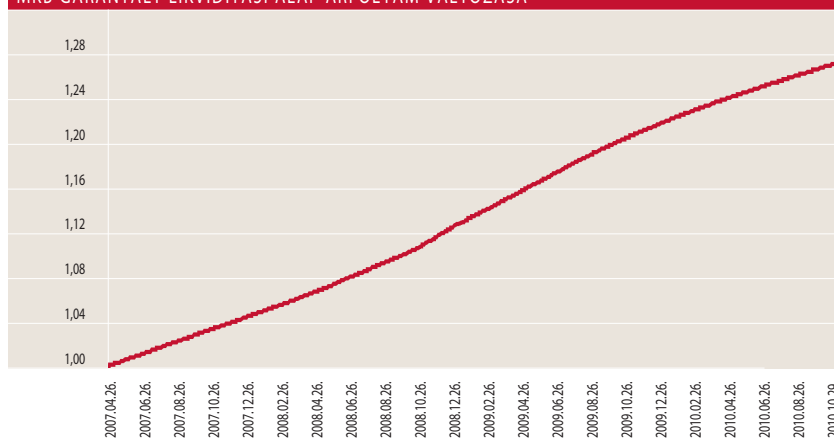
Az Alapkezelő az Alap politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap a folyószámla rugalmasságát, likviditását ötvözze a lekötött betétek magasabb hozamával. Cél, hogy a Befektetőknek rövid távon (3 hónapon belüli) rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson.

HOZAMOK DÁTUM: 2010. október 29.

	Nem évesített hozam**					Naptári éves hozamok	
	3 hó	6 hó	1 év	3 év	indulástól***	2009	2008
Alap hozama**	1,17%	2,40%	5,41%	7,14%	7,09%	8,19%	7,90%

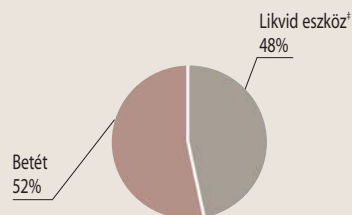
***Az alap indulása 2007.04.26.

MKB GARANTÁLT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE Összeg (Ft)

Likvid eszköz*	22 390 355 874
Betét	24 318 543 335
Költség	-50 002 689



*A likvid eszköz magába foglalja a számla egyenleget, valamint az olyan tételeket, amire az alapnak fizetési kötelezettsége van vagy azokat a tételeket, amiket az alap számlájára fognak jóváírni.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,0135%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Garantált Likviditási Alap portfóliójában látra szóló és rövid lejáraton lekötött fix kamatozású instrumentum volt. A hónap végén a betétek aránya elérte a 52%-ot.

DÁTUM

2010. október 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

703 127 446 Ft

ÁRFOLYAM

11 199,863700 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000704424

ELSZÁMOLÁS

T NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

KOCKÁZAT



AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



BEFEKTETÉSI POLITIKA

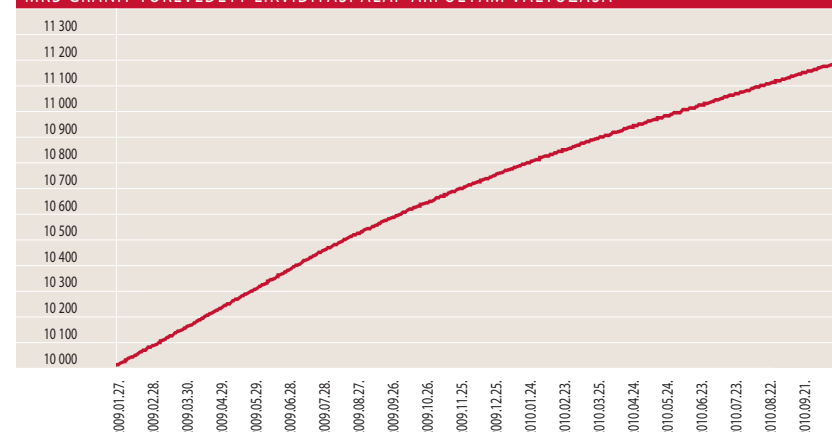
Az Alapkezelő az Alap politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap a folyószámla rugalmasságát, likviditását ötvözze a lekötött betétek magasabb hozamával. Cél, hogy a Befektetőknek rövid távon (3 hónapon belüli) rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson.

HOZAMOK DÁTUM: 2010. október 29.

	Nem évesített hozam**			
	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***
Alap hozama**	1,15%	2,33%	5,20%	11,96%

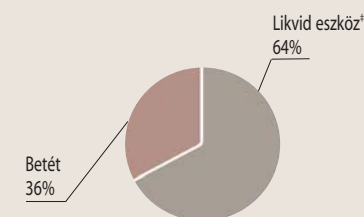
***Az alap indulása 2009.01.27.

MKB GRÁNIT TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE Összeg (Ft)

Likvid eszköz*	450 907 867
Betét	253 220 111
Költség	-1 000 532



*A likvid eszköz magába foglalja a számla egyenleget, valamint az olyan tételeket, amire az alapnak fizetési kötelezettsége van vagy azokat a tételeket, amiket az alap számlájára fognak jóváírni.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,0123%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Gránit Tőkevédett Likviditási Alap portfóliójában látra szóló és rövid lejáraton lekötött fix kamatozású instrumentum volt a hónap végén. A betétek aránya meghaladta a 36%-ot.

DÁTUM

2010. október 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

848 769 450 Ft

ÁRFOLYAM

12 574,7348 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000704267

ELSZÁMOLÁS

T NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

KOCKÁZAT



AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



BEFEKTETÉSI POLITIKA

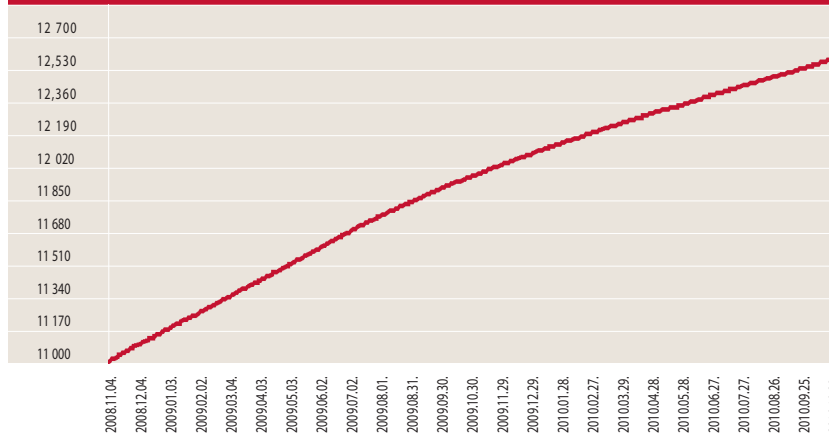
Az Alapkezelő az Alap politikáját úgy határozta meg, hogy az Alap a folyószámla rugalmasságát, likviditását ötvözze a lekötött betétek magasabb hozamával. Cél, hogy a Befektetőknek rövid távon (3 hónapon belüli) rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson.

HOZAMOK DÁTUM: 2010. október 29.

	Nem évesített hozam**				Naptári éves hozamok
	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2009
Alap hozama**	1,15%	2,33%	5,20%	14,27%	8,34%

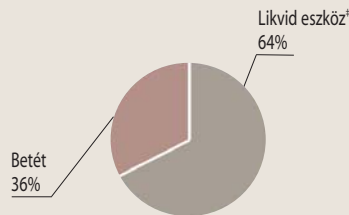
***Az alap indulása 2008.11.04.

MKB MOZAIK TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIO ÖSSZETÉTELE Összeg (Ft)

Likvid eszköz [†]	545 115 542
Betét	304 777 444
Költség	-1 123 536



[†]A likvid eszköz magába foglalja a számla egyenleget, valamint az olyan tételeket, amire az alapnak fizetési kötelezettsége van vagy azokat a tételeket, amiket az alap számlájára fognak jóváírni.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,0125%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Mozaik Tőkevédett** Likviditási Alap portfóliójában látra szóló és rövid lejáraton lekötött fix kamatozású instrumentum volt a hónap végén. A betétek aránya meghaladta a 35%-ot.

DÁTUM

2010. október 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

30 038 489,87 EUR

ÁRFOLYAM

1,031896 EUR

DEVIZA

EUR

ISIN KÓD

HU0000707138

ELSZÁMOLÁS

T NAP

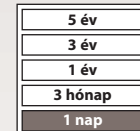
REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

KOCKÁZAT



AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



BEFEKTETÉSI POLITIKA

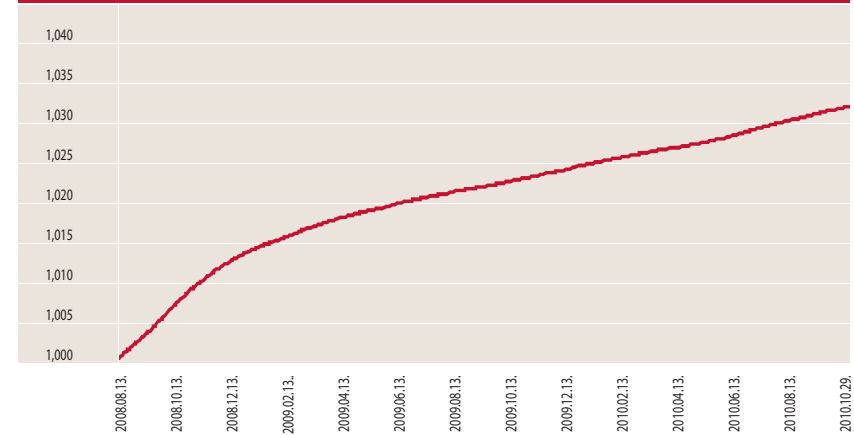
Az Alapkezelő az alap politikáját úgy határozta meg, hogy az alap a folyószámla rugalmasságát, likviditását ötvözze a lekötött betétek magasabb hozamával. Cél, hogy a Befektetőknek rövid távon (3 hónapon belüli) rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson.

HOZAMOK DÁTUM: 2010. október 29.

	Nem évesített hozam**				Naptári éves hozamok
	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***	2009
Alap hozama**	0,24%	0,49%	0,89%	3,13%	1,06%

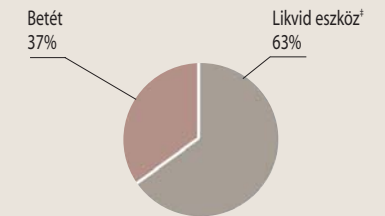
***Az alap indulása 2008.08.13.

MKB EURO TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIO ÖSSZETÉTELE Összeg (EUR)

Likvid eszköz [†]	19 042 440
Betét	11 017 550
Költség	-21 500



[†]A likvid eszköz magába foglalja a számla egyenleget, valamint az olyan tételeket, amire az alapnak fizetési kötelezettsége van vagy azokat a tételeket, amiket az alap számlájára fognak jóváírni.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,0019%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Euro Tőkevédett** Likviditási Alap portfóliójában egynapos betét mellett rövid lejáratú betét is szerepelt. Az alap betétállomány aránya 36,6% volt a hónap végén.

DÁTUM

2010. október 29.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK

16 880 224,30 USD

ÁRFOLYAM

1,016126 USD

DEVIZA

USD

ISIN KÓD

HU0000708052

ELSZÁMOLÁS

T NAP

REFERENCIA
INDEX
(BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

KOCKÁZAT

magas
közepes
alacsony

AJÁNLT
MINIMÁLIS
BEFEKTETÉSI
IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alapkezelő az alap politikáját úgy határozta meg, hogy az alap a folyószámla rugalmasságát, likviditását ötvözze a lekötött betétek magasabb hozamával. Cél, hogy a Befektetőknek rövid távon (3 hónapon belül) rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas, biztonságos befektetési lehetőséget nyújtson.

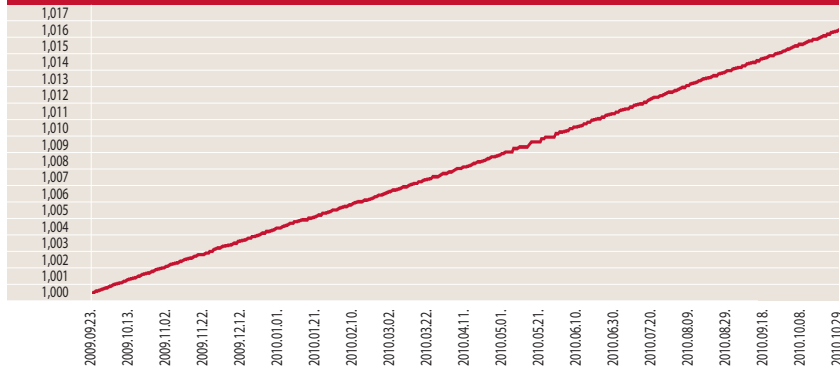
HOZAMOK

DÁTUM: 2010. október 29.

	Nem évesített hozam**			
	3 hó	6 hó	1 év	indulástól***
Alap hozama**	0,37%	0,74%	1,43%	1,57%

***Az alap indulása 2009.09.23.

MKB DOLLÁR TŐKEVÉDETT LIKVIDITÁSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

	Összeg (USD)
Likvid eszköz*	16 889 408
Betét	0
Költség	-9 184

*A likvid eszköz magába foglalja a számla egyenleget, valamint az olyan tételeket, amire az alapnak fizetési kötelezettsége van vagy azokat a tételeket, amiket az alap számlájára fognak jóváírni.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,0035%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Dollár Tőkevédett Likviditási Alap portfóliójában egynapos fix kamatozású betét volt végig a hónap folyamán.

DÁTUM

2010. október 29.

NETTÓ
ESZKÖZÉRTÉK

14 976 621 040 Ft

ÁRFOLYAM

1,809014 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000702972

ELSZÁMOLÁS

T NAP

REFERENCIA
INDEX
(BENCHMARK)

RMAX

KOCKÁZAT

magas
közepes
alacsony

AJÁNLT
MINIMÁLIS
BEFEKTETÉSI
IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap tőkéje az átlagosan egy évnél rövidebb hátralévő futamidőjű, a piaci hozamok változásaira kisebb ingadozást mutató állampapírokba és vállalati kötvényekbe kerül befektetésre.

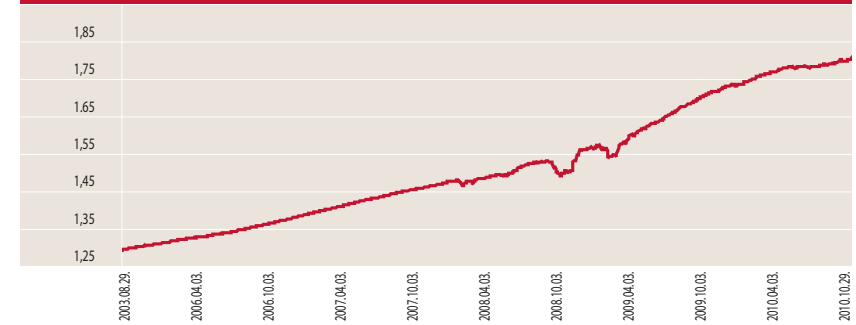
HOZAMOK

DÁTUM: 2010. október 29.

	Nem évesített hozam**		Évesített hozam**		Naptári éves hozamok								
	3 hó	6 hó	1 év	3 év	5 év	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
Alap hozama**	1,52%	2,10%	5,78%	7,49%	6,91%	10,54%	6,42%	6,57%	5,55%	7,13%	11,28%	7,59%	0,44%
Referenciaindex hozama**	1,45%	2,38%	6,28%	8,37%	7,88%	10,71%	8,53%	7,67%	6,62%	8,30%	12,05%	6,32%	9,83%

***Az alap indulása 2003.08.29.

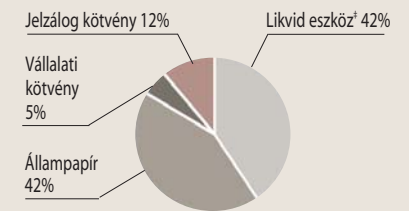
MKB PRÉMIUM NYÍLTVÉGŰ PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz*	6 229 257 649
Állampapír	6 256 930 312
Vállalati kötvény	780 430 850
Jelzálog kötvény	1 727 554 800
Fedezet eredménye	0
Költség	-17 552 571



*A likvid eszköz magába foglalja a számla egyenleget, valamint az olyan tételeket, amire az alapnak fizetési kötelezettsége van vagy azokat a tételeket, amiket az alap számlájára fognak jóváírni.

ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

0,89 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,0571%

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Prémium Befektetési Alap a referencia indexet meghaladó átlagos hátralévő futamidővel rendelkezett a hó végén. Október folyamán az Alapkezelő az alapon lejáró instrumentumokat újra befektette a likviditás figyelembevételével. Deviza kitettsége nem volt fedezve a hó végén.

DÁTUM

2010. október 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

613 006 156 Ft

ÁRFOLYAM

1,008464 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000709118

ELSZÁMOLÁS

T NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

RMAX

KOCKÁZAT



AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap tőkéje az átlagosan egy évnél rövidebb hátralévő futamidejű, a piaci hozamok változásaira kisebb ingadozást mutató állampapírokba és vállalati kötvényekbe kerül befektetésre.

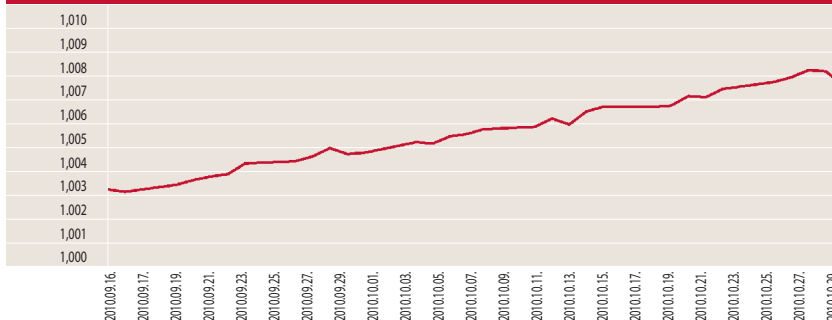
HOZAMOK

DÁTUM: 2010. október 29.

	Nem évesített hozam** indulástól***
Alap hozama**	0,47%

***Az alap indulása 2010.09.16.

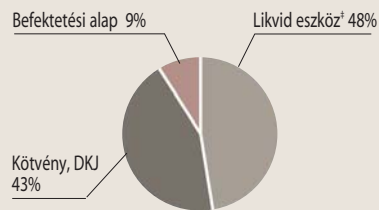
MKB HOZAM EXPRESSZ 2 PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz ¹	291 859 803
Kötvény, DKJ	265 704 784
Befektetési alap	56 334 519
Költség	-892 950



¹A likvid eszköz magába foglalja a számla egyenleget, valamint az olyan tételeket, amire az alapnak fizetési kötelezettsége van vagy azokat a tételeket, amiket az alap számlájára fognak jóváírni.

ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

0,66 év

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Hozamexpressz 2** Befektetési Alap a referencia indexéhez hasonló átlagos hátralévő futamidővel rendelkezett a hó végén. Október folyamán az Alapkezelő elkezdte a portfóliót folyamatosan feltölteni értékpapírokkal. Jelenleg diszkont kincstárjegy, magyar államkötvény és MKB Prémium pénzpiaci alap van a kosarának valamivel több mint a felében.

DÁTUM

2010. október 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

3 615 782 004 Ft

ÁRFOLYAM

4,738409 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000702956

ELSZÁMOLÁS

T+2 NAP

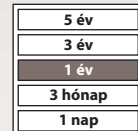
REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

MAX

KOCKÁZAT



AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap tőkéje a hosszabb futamidejű, a piaci hozamok változásakor nagyobb árfolyam ingadozást mutató állampapírokba, valamint vállalati kötvényekbe kerül befektetésbe.

HOZAMOK

DÁTUM: 2010. október 29.

	Évesített hozam**			Naptári éves hozamok							
	1 év	3 év	5 év	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
Alap hozama**	6,33%	4,82%	5,15%	8,34%	0,20%	5,12%	5,07%	8,91%	13,06%	-0,41%	6,35%
Referenciaindex hozama**	9,41%	8,26%	7,80%	14,18%	2,55%	6,11%	6,96%	8,80%	14,09%	-0,39%	10,24%

***Az alap indulása 2003.08.29.

MKB NYÍLTVÉGŰ ÁLLAMPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz	79 149 054
Állampapír	2 423 834 902
Vállalati kötvény	1 001 521 679
Jelzálog kötvény	115 994 700
Fedezet eredménye	0
Költség	-4 718 331



¹A likvid eszköz magába foglalja a számla egyenleget, valamint az olyan tételeket, amire az alapnak fizetési kötelezettsége van vagy azokat a tételeket, amiket az alap számlájára fognak jóváírni.

ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDŐ

4,43 év

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Állampapír Alap** a hó folyamán növelte átlagos hátralévő futamidejét, 4,43 évre, ezzel valamivel meghaladta referencia indexe futamidejét. Az alap deviza kitétségét nem fedezte a hónap végén.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,37%

DÁTUM

2010. október 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

351 370 130 Ft

ÁRFOLYAM

1,135390 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000707989

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

EURO CORPORATES INDEX 90%-BAN,
3 HAVI EURIBOR 10%-BAN

KOCKAZAT

magas
közepes
alacsony

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alapkezelő hosszú távon az Alap tőkéjének 90%-át euróban kibocsátott nemzetközi vállalati kötvényekbe fekteti be, a maradék részt likvid eszközök vásárlására fordítja.

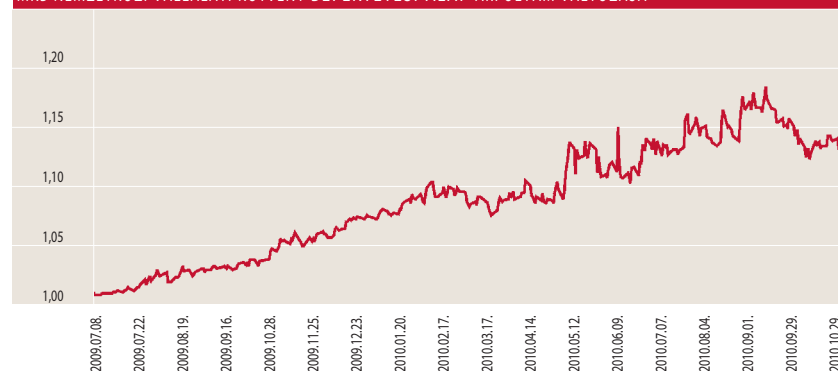
HOZAMOK

DÁTUM: 2010. október 29.

	Nem évesített hozam**	
	1 év	indulástól***
Alap hozama**	9,28%	13,47%
Referenciaindex hozama**	5,46%	5,76%

***Az alap indulása 2009.07.08.

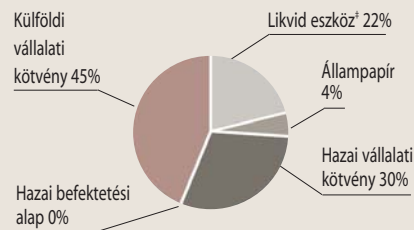
MKB NEMZETKÖZI VÁLLALATI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz*	75 890 666
Állampapír	15 434 880
Hazai vállalati kötvény	104 027 525
Hazai befektetési alap	0
Külföldi vállalati kötvény	156 661 530
Fedezet eredménye	0
Költség	-644 471



*A likvid eszköz magába foglalja a számla egyenleget, valamint az olyan tételeket, amire az alapnak fizetési kötelezettsége van vagy azokat a tételeket, amiket az alap számlájára fognak jóváírni.

ÁTLAGOS HÁTRALÉVÓ FUTAMIDÓ

1,88 év

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,69%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

NEW WORLD RESOUR 7.375 05/15
MOBILE TELESYSTEMS 8 01/28/12
FIAT FINANC & TRADE 9
MKB Euró Fix 2011 4% Kötvény
Mol HB 3.875

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Nemzetközi Vállalati Kötvény** Befektetési Alap portfóliójának vállalati kötvény és jelzálog papír kitétsége a hónap végén 78,59% volt. Deviza kitétségét nem fedezte a hó végén.

DÁTUM

2010. október 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

810 525 954 Ft

ÁRFOLYAM

1,048594 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000705058

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP
VISSZAVÁLTÁS T+31 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

KOCKAZAT

magas
közepes
alacsony

AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

5 év
3 év
1 év
3 hónap
1 nap

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alapkezelő az Alap politikáját úgy határozta meg, hogy az diverszifikált módon lehetővé tegye, a hazai és nemzetközi ingatlanpiacon tevékenykedő alapok teljesítményéből történő részesedést biztosítsa a befektetők részére.

HOZAMOK

DÁTUM: 2010. október 29.

	Nem évesített hozam**			Naptári éves hozamok	
	1 év	3 év	indulástól***	2009	2008
Alap hozama**	12,08%	0,64%	1,22%	2,75%	-12,29%

***Az alap indulása 2007.01.31.

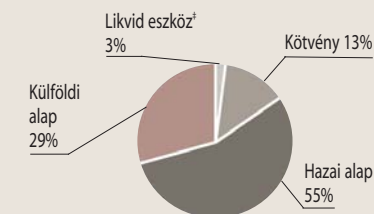
MKB INGATLAN ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz*	22 730 901
Kötvény	102 899 200
Hazai alap	446 745 973
Külföldi alap	239 065 885
Fedezet eredménye	0
Költség	-916 005



*A likvid eszköz magába foglalja a számla egyenleget, valamint az olyan tételeket, amire az alapnak fizetési kötelezettsége van vagy azokat a tételeket, amiket az alap számlájára fognak jóváírni.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,49%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

MKB Prémium Nyv. Pénzpiaci Bef. Alap
MAG Ingatlanbefektetési alap
MÁK-2013/E
REEF ASIA PACIFIC REALEUR
EASY ETF FTSE EPRA EUROZONE

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Ingatlan Alapok Alapja** portfóliója jelentősen nem változott, az Alapkezelő a kialakított, jól teljesítő strukturát próbálta tartani a likviditás fenntartása mellett. Az alap devizakitétsége nem volt fedezve a hónap végén.

DÁTUM

2010. október 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

291 388 643 Ft

ÁRFOLYAM

0,901037 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000703962

ELSZÁMOLÁS

T+2 NAP

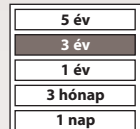
REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

KOCKÁZAT



AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alapkezelő a rendelkezésre álló befektetési alapok között – a hazai és nemzetközi pénz és tőkepiaci folyamatok változékonyságát kihasználva, ahhoz alkalmazkodva – folyamatosan előnyös szelekciók kiválasztására törekszik.

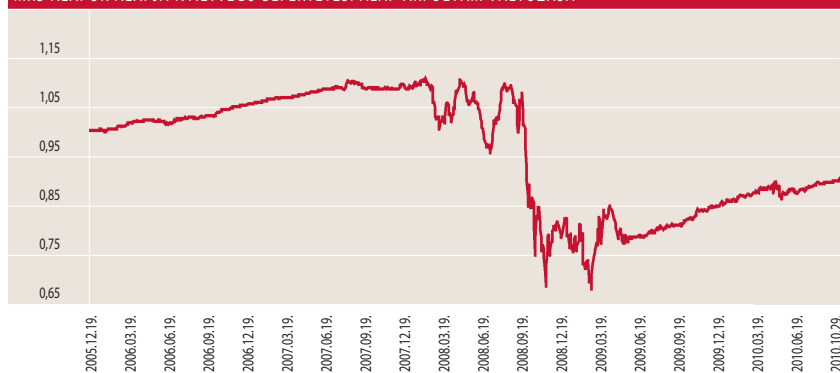
HOZAMOK

DÁTUM: 2010. október 29.

	Évesített hozam**			Naptári éves hozamok			
	1 év	3 év	Indulástól**	2009	2008	2007	2006
Alap hozama**	9,04%	-5,81%	-2,05%	6,88%	-26,41%	3,07%	5,18%

***Az alap indulása 2005.12.19.

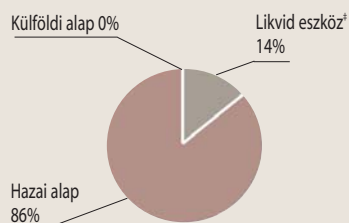
MKB ALAPOK ALAPJA NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz [†]	41 826 000
Hazai alap	250 154 246
Külföldi alap	0
Fedezet eredménye	0
Költség	-591 603



[†]A likvid eszköz magába foglalja a számla egyenleget, valamint az olyan tételeket, amire az alapnak fizetési kötelezettsége van vagy azokat a tételeket, amiket az alap számlájára fognak jóváírni.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,34%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

MKB Nyv. Államp. Bef. Alap
MKB Prémium Nyv. Pénzpiaci Bef. Alap
MKB Nyersanyag Alapok Alapja
MAK-2013E
MKB Európai Nyv. Rv. Bef. Alap

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Alapok Alapja** az október végi felülvizsgálatban a Sharpe-mutató alapján a közepes kockázatú portfólióknak mondható kitettségét tartotta, az alap portfóliója nem változott. Deviza kitettsége nem volt fedezve a hónap végén.

DÁTUM

2010. október 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

1 043 978 487 Ft

ÁRFOLYAM

1,145967 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000707971

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

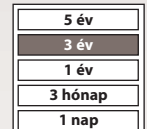
REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

DJ UBS COMMODITY INDEX 90%-BAN, RMAX 10%-BAN

KOCKÁZAT



AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alapkezelő tőkéjének likvid hányadon felüli részét elsősorban nyersanyagpiacot követő kollektív befektetési jegyekbe valamint nyersanyagkapcsolt vállalati részvényekbe fekteti be.

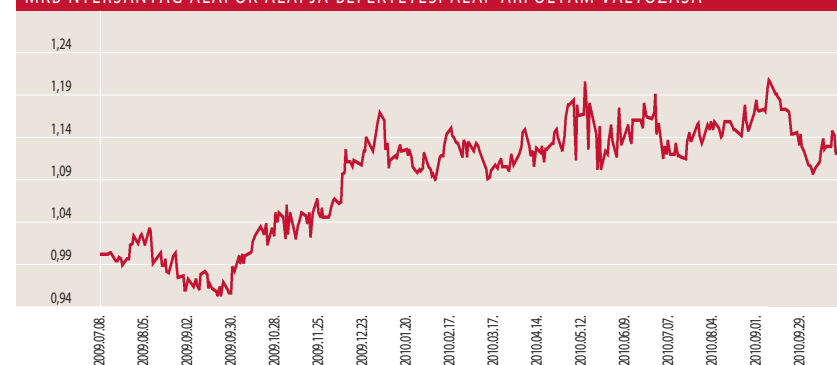
HOZAMOK

DÁTUM: 2010. október 29.

	Nem évesített hozam**	
	1 év	Indulástól***
Alap hozama**	9,08%	13,45%
Referenciaindex hozama**	15,46%	27,49%

***Az alap indulása 2009.07.08.

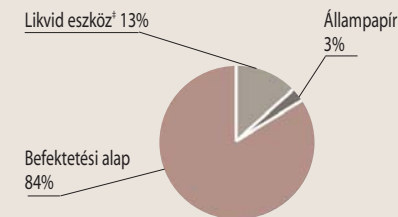
MKB NYERSANYAG ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE

Összeg (Ft)

Likvid eszköz [†]	130 653 234
Állampapír	36 017 100
Befektetési alap	878 946 006
Fedezet eredménye	0
Költség	-1 637 853



[†]A likvid eszköz magába foglalja a számla egyenleget, valamint az olyan tételeket, amire az alapnak fizetési kötelezettsége van vagy azokat a tételeket, amiket az alap számlájára fognak jóváírni.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

1,58%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

ETFS CRUDE OIL
ETFS GOLD
ETFS SOYBEANS
ETFS NATURAL GAS
ETFS COPPER

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az **MKB Nyersanyag Alapok Alapja** árupiaci kitettsége október végén 84,19% volt. Devizakitettségét nem fedezte.

DÁTUM

2010. október 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

424 621 130 Ft

ÁRFOLYAM

0,627511 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000703632

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

Az Alap nem rendelkezik referencia-indexszel (benchmark).

KOCKÁZAT



AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



BEFEKTETÉSI POLITIKA

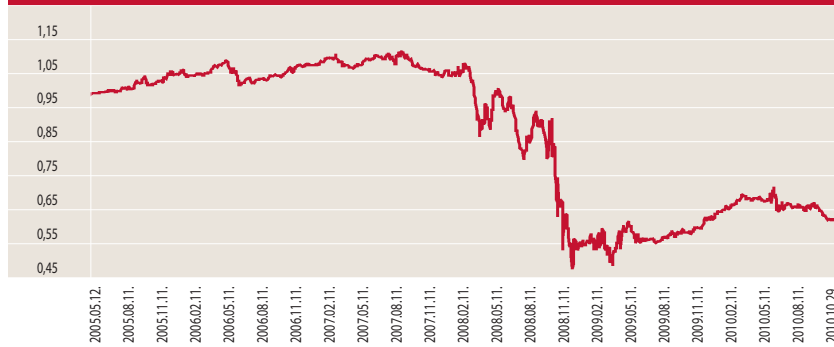
Az Alapkezelő az Alap tőkéjének likvid hányadon felüli részét – lehetőség szerint – az OECD tagállamokban kibocsátott értékpapírokba fekteti.

HOZAMOK DÁTUM: 2010. október 29.

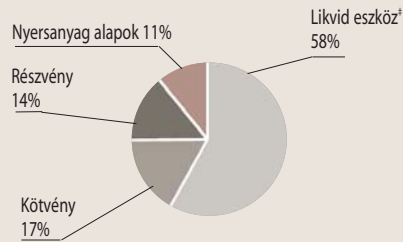
	Évesített hozam**				Naptári éves hozamok			
	1 év	3 év	5 év	Indulástól***	2009	2008	2007	2006
Alap hozama**	3,97%	-16,25%	-15,12%	-8,20%	16,11%	-46,28%	-2,80%	2,33%

***Az alap indulása 2005.05.12.

MKB HOZAMVADÁSZ NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	Összeg (Ft)
Likvid eszköz*	247 427 191
Kötvény	70 694 846
Részvény	58 752 831
Nyersanyag alapok	48 516 000
Fedezet eredménye	0
Költség	-769 738



*A likvid eszköz magába foglalja a számla egyenleget, valamint az olyan tételeket, amire az alapnak fizetési kötelezettsége van vagy azokat a tételeket, amiket az alap számlájára fognak jóváírni.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

0,91%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

A131024E09
POWERSHARES DB COMMODITY IND
ETF5 NATURAL GAS
REÁLSZISZTÉMA ÉRTÉKPAPÍR BEF. ALAP
NOKIA CORP.

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Hozamvadász Befektetési Alap októberben alapvetően minimális piaci kitettséggel, viszont jelentős devizahányaddal (dollár, euró) rendelkezett, és míg a piaci kitettség hatása az alap nettó eszközértékére nem volt jelentős, a forint erősödése miatt a forintban kimutatott nettó eszközérték jelentős mértékben visszaesett a hónap során.

DÁTUM

2010. október 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

4 432 196 713 Ft

ÁRFOLYAM

2,114070 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000702964

ELSZÁMOLÁS

T+3 NAP

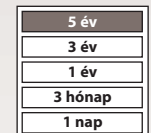
REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

CETOP20 90%-BAN
RMAX 10%-BAN

KOCKÁZAT



AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alapkezelő hosszú távon az Alap tőkéjének átlagosan 90%-át közép-kelet európai vállalatok részvényeibe fekteti, a maradék részt likvid eszközök vásárlására fordítja.

HOZAMOK DÁTUM: 2010. október 29.

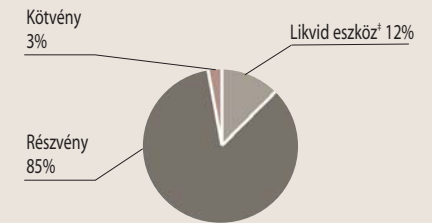
	Évesített hozam**			Naptári éves hozamok							
	1 év	3 év	5 év	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
Alap hozama**	15,04%	-4,02%	2,37%	49,52%	-46,40%	7,23%	13,91%	27,81%	33,82%	9,61%	0,52%
Referenciaindex hozama**	14,31%	-6,08%	4,92%	52,60%	-49,66%	13,33%	24,99%	42,03%	41,31%	8,58%	3,88%

***Az alap indulása 2003.08.29.

MKB BONUS KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE	Összeg (Ft)
Likvid eszköz*	543 870 393
Részvény	3 751 131 523
Kötvény	142 462 350
Fedezet eredménye	0
Költség	-5 267 553



*A likvid eszköz magába foglalja a számla egyenleget, valamint az olyan tételeket, amire az alapnak fizetési kötelezettsége van vagy azokat a tételeket, amiket az alap számlájára fognak jóváírni.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

1,28%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

ERSTE BANK STK (CZK)
PKO BANK POLSKI SA
CEZ
KGHM POLSKA MIEDZ SA
Bank PEKAO SA

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap régiós deviza fedezését zárta és hó végére mérsékelte részvény kitettségét 84,63%-ra.

DÁTUM

2010. október 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

2 327 803 276 Ft

ÁRFOLYAM

0,574772 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000702931

ELSZÁMOLÁS

T+2 NAP

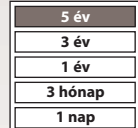
REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

DowStoxx50

KOCKÁZAT



AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



BEFEKTETÉSI POLITIKA

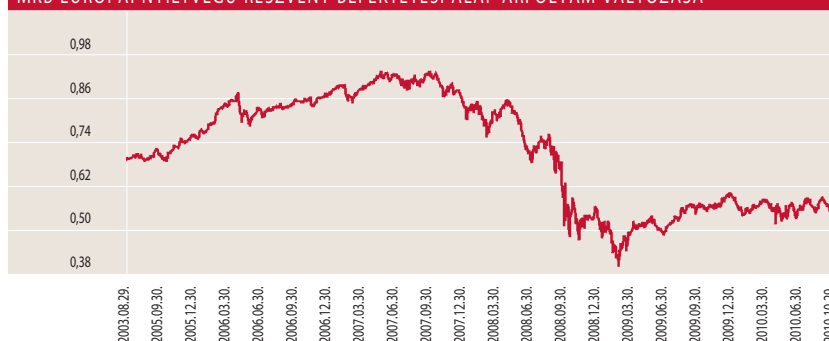
Az Alapkezelő az Alap tőkéjének likvid hányadon felüli részét – lehetőség szerint – az OECD tagállamokban székhellyel rendelkező szervezetek európai tőzsdékre bevezetett részvényekbe fekteti be.

HOZAMOK DÁTUM: 2010. október 29.

	Évesített hozam**			Naptári éves hozamok							
	1 év	3 év	5 év	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
Alap hozama**	1,32%	-14,78%	-3,93%	13,36%	-40,25%	2,08%	15,56%	19,84%	3,92%	22,51%	-29,89%
Referenciaindex hozama**	0,65%	-11,69%	-1,05%	19,17%	-39,80%	8,04%	14,58%	24,83%	0,36%	29,47%	-39,71%

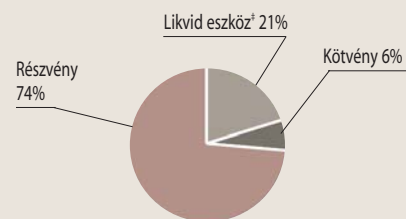
***Az alap indulása 2003.08.29.

MKB EURÓPAI NYÍLTVÉGŰ RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE Összeg (Ft)

Likvid eszköz*	479 021 245
Kötvény	139 085 015
Részvény	1 713 139 799
Fedezet eredménye	0
Költség	-3 442 783



*A likvid eszköz magába foglalja a számla egyenleget, valamint az olyan tételeket, amire az alapnak fizetési kötelezettsége van vagy azokat a tételeket, amiket az alap számlájára fognak jóváírni.

AZ ALAP 1 ÉVES HOZAMINGADOZÁSA

1,46%

AZ ALAP LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEI

D110727
Total Fina SA
BANCO SANTANDER
Telefonica SA
Siemens AG

RELEVÁNS PIACI INFORMÁCIÓK

Az MKB Európai Nyíltvégű Részvény Befektetési Alap részvény kitétségét a hónap végére 73,6%-ra csökkentette, viszont az eladásokból befolyó devizákat nem forintosította, így a portfólió deviza kitétsége 85% volt, ami nem volt fedezve.

DÁTUM

2010. október 29.

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK

5 969 378 882 Ft

ÁRFOLYAM

15 108,679600 Ft

DEVIZA

HUF

ISIN KÓD

HU0000704531

ELSZÁMOLÁS

AZ ALAP KEZELÉSI SZABÁLYZATÁNAK 8.2.2-ES PONTJÁBAN SZEREPLŐ NAPOKON

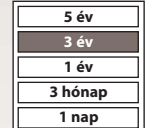
REFERENCIA INDEX (BENCHMARK)

50% HANG SENG CHINA ENTERPRISE INDEX, 25% NIKKEI225, 25% HANG SENG INDEX

KOCKÁZAT



AJÁNLOTT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



BEFEKTETÉSI POLITIKA

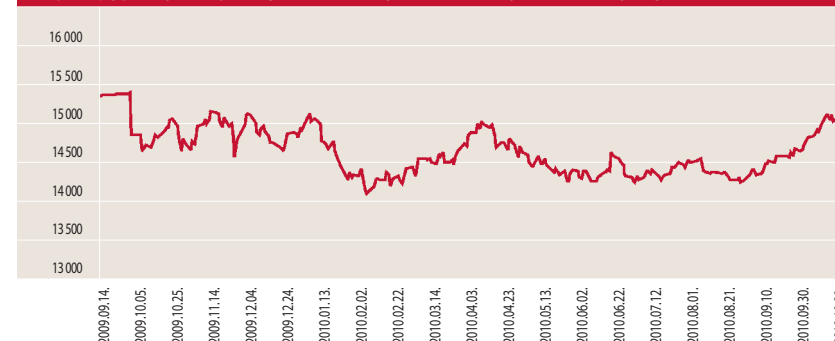
Az Alap befektetőinek mérsékelt kockázatvállalás mellett nyílik lehetősége a kínai, japán és hongkongi részvénypiacok teljesítményéből részesedni. A nyíltvégű, határozott futamidejű MKB Pagoda Tőkevédett Származtatott Alap a zártvégű MKB Pagoda Tőkegarantált Származtatott Alap 2009.09.09-ei átalakulásával jött létre. Az Alap határozott futamidejének lejáratáig (2012.09.28) tartó folyamatos forgalmazás feltételeiről kérjük, tájékozódjon az Alap hivatalos kezelési szabályzatának 8. pontjában.

HOZAMOK DÁTUM: 2010. október 29.

	Nem évesített hozam**	
	1 év	indulástól****
Alap hozama**	-0,64%	-2,66%

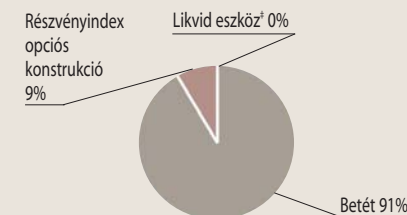
***Az alap indulása 2009.09.14.

MKB PAGODA TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP ÁRFOLYAM VÁLTOZÁSA*



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE Összeg (Ft)

Likvid eszköz*	6 795 249
Betét	5 454 797 167
Részvényindex opciós konstrukció	511 351 659
Fedezet eredménye	0
Költség	-3 565 193



*A likvid eszköz magába foglalja a számla egyenleget, valamint az olyan tételeket, amire az alapnak fizetési kötelezettsége van vagy azokat a tételeket, amiket az alap számlájára fognak jóváírni.

PORTFÓLIÓ JELLEMZŐI

Az Alapkezelő az alap portfóliójának jelentős részét az MKB Bank Zrt.-nél lekötött betétben tartja, amely biztosítja a befektetők számára a lejáratkori tőkevédelmet. Az alap vagyonának kisebb részéből pedig részvényindex opciós konstrukciót vásárolt, amely a kínai, japán és hongkongi részvénypiacok teljesítményétől függő kifizetést nyújt lejáratkor.

Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
Jelenleg futó tőkevédett származtatott alapok				
MKB Hozam Expressz III Tőkevédett Származtatott Alap	2007.11.23.	2010.11.23.	3 év, de előbb is megszűnhet	Távol-keleti, európai és amerikai részvényt (12 egyedi részvény) és pénzüpi
MKB Hozam Expressz IV Tőkevédett Származtatott Alap	2008.01.18.	2011.01.18.	3 év, de előbb is megszűnhet	Hong-Kong, Japán, Taiwan és Dél-Koreai részvények és pénzüpi
MKB Pagoda III Tőkevédett Származtatott Alap	2008.03.07.	2011.03.07.	3 év	Ázsiai részvények: Kína (FTSE Xinhua China 25), Japán (Nikkei 225) és Hong Kong (Hang Seng) és pénzüpi
MKB Szakura Tőkevédett Származtatott Alap	2008.04.11.	2010.10.11.	2,5 év	Japán (Tokyo REIT) index, Hong Kong-i ingatlanpiacok (HSP - Hang Seng Property index) és pénzüpi
MKB Zöld Bolygó Tőkevédett Származtatott Alap	2008.06.03.	2011.06.06.	3 év	Észak-Amerika, Európa, Japán környezettudatos vállalatai (15 egyedi részvény) és pénzüpi
MKB Panoráma Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2008.06.09.	2011.06.06.	3 év	Amerikai és Európai részvények (S&P 500 és Eurostoxx50) és pénzüpi
MKB Gemini Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2008.07.16.	2011.07.11.	3 év	Amerikai részvények (15 Nasdaq-on jegyzett technológiai részvény) és pénzüpi
MKB Pagoda IV Tőkevédett Származtatott Alap	2008.08.21.	2011.08.22.	3 év	Ázsiai részvények: Kínai (FTSE Xinhua China 25), Japán (Nikkei 225) és Hong Kong-i (Hang Seng) r.v.piac
MKB Panoráma II Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2008.09.25.	2011.09.26.	3 év	Amerikai és Európai részvények (S&P 500 és Eurostoxx50) és pénzüpi
KB Mérleg Tőkevédett Származtatott Alap	2008.10.09.	2011.10.10.	3 év	Devizapiac: magyar forint, lengyel zloty, török líra és orosz rubel euróval szembeni árfolyamalakulásától függő befektetés

Alap neve	Alap indulásának időpontja	Alap lejáratának időpontja	Futamidő	Befektetési terület
MKB Panoráma III Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2008.11.05.	2011.11.07.	3 év	Amerikai, európai és japán részvényt (S&P 500, Eurostoxx 50 és Nikkei 225) és pénzüpi
MKB Természeti Kincsek Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2009.08.07.	2012.08.07.	3 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
MKB Európa Csillagai Forint Tőkevédett Származtatott Alap	2009.10.15.	2012.10.16.	3 év	Európai Monetáris Unió (DJ Euro Stoxx 50 Index)
MKB Európa Csillagai Euro Tőkevédett Származtatott Alap	2009.11.06.	2012.11.06.	3 év	Európai Monetáris Unió (DJ Euro Stoxx 50 Index)
MKB Természeti Kincsek II Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2009.12.18.	2013.06.28.	3,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
MKB BRIC Tőkevédett Származtatott Alap	2010.02.26	2013.09.05.	3,5 év	Brazília, Oroszország, India és Kína részvények (S&P BRIC 40 Index)
MKB Iránytű Tőkevédett Származtatott Alap	2010.04.29.	2013.10.31.	3,5 év	Brazília, Oroszország, India és Kína részvények (S&P BRIC 40 euró index)
MKB Pagoda V. Tőkevédett Származtatott Alap	2010.04.29.	2013.10.31.	3,5 év	Kína, Honkong, Japán részvények (FTSE Xinhua China 50, Hang Seng, Nikkei 225)
MKB Természeti Kincsek Euró Tőkevédett Származtatott Alap	2010.07.08.	2014.01.09.	3,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)
MKB Természeti Kincsek Hozam Plusz Tőke- és Hozamvédett Származtatott Alap	2010.07.08.	2015.12.15.	5,5 év	Nyersanyagpiac (Dow Jones UBS Commodity Index)

3 hónapos EURIBOR, az Euró-zóna irányadó bankközi kamatlába, olyan átlagos kamatláb, amely mellett Európa első osztályú bankjai 3 hónapos euró hitelt nyújtanak egymásnak. Az **EURIBOR** értékét a 64 legfontosabb európai bank hitelkínálatának kamatlábaiból az Európai Központi Bank szabályai alapján állapítják meg és teszik közzé naponta.

Átlagos hátralévő futamidő, azaz a duration megmutatja, hogy a piaci kötvényhozamok változására milyen érzékenyen reagál az adott kötvényportfólió árfolyama. Minél nagyobb az átlagos hátralévő futamidő, annál érzékenyebben reagál a piaci hozamingadozásokra a portfólió árfolyama. Mértékegysége: év.

Az alap 1 éves hozamingadozása Egy olyan statisztikai mérőszám, ami egyetlen számként fejezi ki az árfolyamok ingadozását. Azaz egy olyan érték ami egy minta átlagától való átlagos eltérés mértékét mutatja meg.

CETOP20 Index Az indexet Közép-európai Blue Chip indexnek is nevezik. A kosarába 20 meghatározó cég részvényei kerülnek be a budapesti, prágai, varsói, zágrábi, ljubljani és pozsonyi tőzsdékről.

Dow Jones EURO Stoxx 50 Az Európai Monetáris Unió 50 meghatározó tőzsdére bevezetett cégének teljesítményét jeleníti meg.

Dow Jones UBS Commodity Index, nyersanyagok határidős kontraktusaiból áll. A részvény-indexektől eltérően a határidős kontraktusok általában egy meghatározott időpontra történő szállításra szólnak. Emiatt a kontraktus kifizetése előtt a rövid határidős kontraktus eladása és a távoli kontraktus megvétele történik.

EUR Performance Index OECD tagországok által kibocsátott kötvényekből összeállított érték-papírportfólióindex.

Hang Seng Index a hong kong-i tőzsde 33 legnagyobb vállalatának részvényét tartalmazza.

Hang Seng China Enterprise Index reprezentálja a kínai részvénytőzsdét. Az index a 43 legnagyobb kínai vállalat részvényeit tartalmazza.

IBOXX EURO Liquid Corporates Total Return Index, amely 40 tőzsdén jegyzett vállalat euróban denominált kötvényének árfolyamát követi. Ezek fele pénzügyi és fele nem pénzügyi kibocsátó kötvénye. A kötvények hitelminősítése AAA és BBB kategória közé esik.

MAX Index Az egy év feletti hátralévő futamidejű, fix kamatozású Magyar Államkötvények találhatók. Az index a kosarában található egy évnél hosszabb futamidejű állampapírok árfolyam-változásait mutatja meg.

Nikkei 225 Index a Tokiói Részvénytőzsde mutatója. Az indexben 225 vezető japán vállalat részvénye szerepel.

RAX Index A hazai részvényekbe fektető „elméleti” befektetési alap törvényi korlátok figyelembe vételével kialakított portfóliójának teljesítményét mutató index.

RMAX Index A három hónapnál hosszabb, de egy évet meg nem haladó futamidejű fix kamatozású államkötvények és diszkontkincstárjegyek találhatóak az index kosárban. Ennek az elméleti portfóliónak az árfolyamváltozását mutatja meg.

T nap A vételi/visszaváltási megbízás adásának napja. (Pl. a T+2 nap esetében a megbízás felvételét követő 2. banki munkanapon érvényes árfolyamon kerül elszámolásra a tranzakció.)

* Alap árfolyama = egy jegyre jutó nettó eszközérték

** Forgalmazási költségek levonása előtti egy jegyre jutó nettó eszközértékből számított nettó hozamok, továbbá ezen hozamokat 2006. szeptember 1. napjától 20%-os kamattal terhelik. Az éven belüli hozamok **nem évesített** adatok.

MKB

ALAPKEZELŐ

Tisztelt Ügyfelünk!

A múltbeli hozamok teljesítménye nem jelent garanciát az alapok jövőbeli teljesítményére. Az alapok hírlevelében az Alapkezelő saját véleménye is megtalálható, amely újabb információk megjelenése esetén természetesen változhat. A hírlevélben szereplő információk hitelesnek tartott információkon alapulnak, de azok valódiságáért az Alapkezelő nem vállal felelősséget. Az Alapkezelő nem vállal felelősséget a hírlevelek alapján hozott befektetési döntésekért, valamint ezek következményeiért. A befektetési alapokkal felmerülő költségekről (forgalmazással kapcsolatos díjak, alapkezelési-, felügyeleti-, letétkezelési-, stb. díjak), a kockázatáról és a befektetési politikájáról, az alapok tájékoztatójában, kezelési szabályzatában, valamint a forgalmazási helyeken tájékozódjon.

ALAPKEZELŐ:**MKB Alapkezelő zRt.**

1056 Budapest, Váci utca 38.

Tel.: 268-7834, 268-8492, 268-8284, 268-8184

Fax: 268-7509, 268-8331

E-mail: mkbalapkezelo@mkb.hu**LETÉTKEZELŐ:****MKB Bank Zrt.**

1056 Budapest, Váci utca 38.

INFORMÁCIÓ:

MKB TeleBANKár: 06 40 333 666

www.mkb.huwww.mkbalapkezelo.hu